
CAL Holding ApS

Ediths Allé 20, 5250 Odense SV

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 30 82 93 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/03 2020

Claus Astrup-Larsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for CAL Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. marts 2020

Direktion

Claus Astrup-Larsen
direktør

Bestyrelse

Claus Astrup-Larsen
formand

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i CAL Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CAL Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 13. marts 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Palle H. Jensen

statsautoriseret revisor

mne32115

Selskabsoplysninger

Selskabet	CAL Holding ApS Ediths Allé 20 5250 Odense SV CVR-nr.: 30 82 93 28 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Claus Astrup-Larsen, formand
Direktion	Claus Astrup-Larsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber og anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på DKK 3.328.987, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på DKK 551.696.

Ved vurdering af selskabets resultat skal tages i betragtning, at årets resultat er påvirket negativt som følge af, nedskrevet regreskrev ved indfrielse af kautionsforpligtelse i associerede virksomhed.

Selskabets ejer har i årets løb tilført selskabet DKK 3.750.000 for at styrke selskabets kapitalforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre eksterne omkostninger		-11.510	-10.714
Bruttoresultat		-11.510	-10.714
Andre driftsomkostninger	1	-3.750.000	0
Resultat før finansielle poster		-3.761.510	-10.714
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.010.336	-398.665
Finansielle indtægter	3	1.609	5.070
Finansielle omkostninger	4	-508.422	-544.039
Resultat før skat		-3.257.987	-948.348
Skat af årets resultat	5	-71.000	25.212
Årets resultat		-3.328.987	-923.136

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	649.119	-37.448
Overført resultat	-3.978.106	-885.688
	-3.328.987	-923.136

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	824.119	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Finansielle anlægsaktiver		824.119	0
Anlægsaktiver		824.119	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	20.345
Andre tilgodehavender		0	5.500
Udskudt skatteaktiv		0	71.000
Selskabsskat		0	26.000
Tilgodehavender		0	122.845
Likvide beholdninger		45.821	18.285
Omsætningsaktiver		45.821	141.130
Aktiver		869.940	141.130

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		126.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		649.119	-37.448
Overført resultat		-223.423	43.131
Egenkapital		551.696	130.683
Gæld til tilknyttede virksomheder		311.547	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.400	1.400
Anden gæld		5.297	9.047
Kortfristede gældsforpligtelser		318.244	10.447
Gældsforpligtelser		318.244	10.447
Passiver		869.940	141.130
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	0	0	5.683	130.683
Kontant kapitalforhøjelse	1.000	3.749.000	0	0	3.750.000
Årets resultat	0	0	649.119	-3.978.106	-3.328.987
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.749.000	0	3.749.000	0
Egenkapital 30. september	126.000	0	649.119	-223.423	551.696

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
1 Særlige poster		
Nedskrevet regreskrev ved indfrielse af kautionsforpligtelse vedrørende assoicerede selskab	3.750.000	0
	<u>3.750.000</u>	<u>0</u>
2 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	5.070
Andre finansielle indtægter	1.609	0
	<u>1.609</u>	<u>5.070</u>
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	496.000	543.670
Andre finansielle omkostninger	12.422	369
	<u>508.422</u>	<u>544.039</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	71.000	-26.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	788
	<u>71.000</u>	<u>-25.212</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	175.000	175.000
Kostpris 30. september	175.000	175.000
Værdireguleringer 1. oktober	-361.217	37.448
Årets resultat	1.010.336	-398.665
Værdireguleringer 30. september	649.119	-361.217
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	186.217
Regnskabsmæssig værdi 30. september	824.119	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Astrup Mangement ApS	Odense	125.000	100%
Talo Invest ApS	Odense	50.000	100%

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober	0	0
Tilgang i årets løb	3.096.000	0
Afgang i årets løb	-3.096.000	0
Kostpris 30. september	0	0
Værdireguleringer 1. oktober	0	0
Værdireguleringer 30. september	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er stillet kaution overfor datterselskabets mellemværende med dennes bankforbindelse, mellemværende udgør DKK 0 pr. 30. september 2019.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAL Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.